



Relatório de Execução Orçamental (RET)

1.º trimestre de 2022

ÍNDICE

NOTA INTRODUTÓRIA	3
1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	3
2. INDICADORES OPERACIONAIS	3
3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balço)	4
4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO	5
5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS	6
6. ACRÓNIMOS e FÓRMULAS	8
7. ANEXOS	10

NOTA INTRODUTÓRIA

O PAO de 2022 foi aprovado em Conselho de Administração da AdP Internacional a 08 de outubro de 2021 e submetido na plataforma SIRIEF a 09 de outubro de 2021, não tendo sido, até à data, objeto de despacho por parte da SET. No âmbito do processo de análise pela UTAM, foram prestados esclarecimentos complementares, já durante o ano de 2022. Atualmente, aguarda-se parecer e despacho por parte da UTAM e SET, respetivamente.

A proposta de PAO 2022, assume a reposição de um nível de eficiência previsto para anos pré-pandemia e apresenta uma recuperação da atividade, através de um conjunto de novos projetos de assistência técnica, nomeadamente, em Cabo Verde (projeto "Elaboração do Plano Sanitário da Cidade de S. Filipe", projeto "Apoio à implementação do plano operacional intermunicipal de gestão de RSU de Sto Antão" e projeto "Projeto-piloto de Economia Circular no ciclo urbano da água na ETAR de Santa Cruz"), no Líbano ("Lebanon Water Sanitation and Conservation (WSC) Project"), em Angola ("Preparation of Participatory Sanitation Master Plans with Technical Specifications for Bidding Documents for Four Cities, in line with the Citywide Approach"), em GOA (projeto "Technical Assistance Project to Public Works Department - Operational Efficiency of Goa Water Systems") e no Peru e Paquistão (no âmbito do programa do World Bank "Utilities of the Future").

A monitorização, análise e cálculo do cumprimento dos princípios e orientações é realizada ao abrigo do disposto no Decreto-lei de Execução Orçamental de 2019, o Decreto-lei 84/2019 de 28 de junho, das Instruções para a Elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão (EIPG) para 2022. Despacho n.º 682/2021, de 29 de julho - da Secretaria de Estado do Tesouro para 2022.

I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

Demonstração de Resultados	2022				2021	PAO 2022	PAO 2021		
	1.º T	2.º T	3.º T	4.º T					
Prestação de Serviços	€	1 923 012				1 923 012	830 030	2 973 706	9 157 638
Volume de Negócios	€	1 923 012				1 923 012	830 030	2 973 706	9 157 638
Custo das vendas/variação inventários	€					0	0	0	
Margem Bruta	€	1 923 012				1 923 012	830 030	2 973 706	9 157 638
Fornecimentos e serviços externos	€	1 090 925				1 090 925	433 563	2 125 776	6 872 061
Gastos com pessoal	€	514 641				514 641	283 180	346 969	1 318 109
Amortizações	€	35 569				35 569	25 748	40 685	162 741
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	€					0	0	0	0
Outros Gastos e Perdas Operacionais	€	253 427				253 427	262 425	103 175	412 700
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	€					3 931	76 544	0	
Resultados Operacionais	€	32 381				32 381	-98 342	357 101	392 027
Gastos Financeiros	€	33 061				33 061	25 205	26 332	109 534
Rendimentos Financeiros	€	4 317				4 317	29 070	24 170	194 170
Resultados Financeiros	€	-28 744				-28 744	3 065	-2 161	84 637
Resultados Antes de imposto	€	3 637				3 637	-94 476	354 940	476 664
Imposto sobre o Rendimento	€					0	0	0	100 099
Resultado Líquido do Exercício	€	3 637				3 637	-94 476	354 940	376 564

• O Resultado Líquido ascendeu a 3,6 mil euros registando uma variação positiva de 104% face ao resultado negativo de 94 mil euros do período homologo 2021.

• O Volume de Negócios totalizou 1,9 milhões euros, crescendo 132% face ao homologo e menos 35% face ao Orçamentado. A execução dos projetos do Benão e do Cunene registaram um acréscimo, devido à realização dos fornecimentos da Hidroplanalto e consequente reconhecimento das margens associadas (-128 mil euros ao que o previsto). Em contrapartida, a suspensão do projeto AT EAGB, desde junho de 2020 até abril de 2021, devido à pandemia Covid-19, anulou-se refletiu num acréscimo do proveito (cerca -21 mil euros face ao previsto), também o projeto Hila (iniciado em meados de 2021), ficou aquém do valor previsto no PAO de 2022 (cerca de -112 mil euros), o projeto PMC BEI (-210 mil euros), o projeto em Granada em cooperação com a GFA Consulting Group GmbH (-20 mil euros) e os projetos em Cabo Verde (-279 mil euros), contribuíram significativamente para aquele desvio. É de salientar ainda que, no PAO de 2022, encontram-se previstos projetos que ainda não se vieram a realizar: Líbano, Goa, Costa do Marfim, Tunísia e Utilities of the Future (UoF 2022) (-508 mil euros).

• Os FSE's registam um total de 1,0 milhão de euros, o equivalente a um decréscimo face ao orçamentado de 49%. O desvio decorre sobretudo do atraso já mencionado no arranque dos projetos previstos no Líbano, Goa, Costa do Marfim, Tunísia e UoF. No aumento os gastos com os Peritos/Consultores dos projetos em Angola estão previstos nesta rubrica, mas por força de legislação local estão a ser registados em Gastos com Pessoal.

• O acréscimo dos Gastos com Pessoal (231 mil euros face ao período homologo e 168 mil euros face ao previsto) reflete o incremento da atividade da empresa, nomeadamente em Angola com 4 projetos em curso, que determina, para permanências prolongadas no seu território, a obtenção de Visto de Trabalho mediante a celebração de um Contrato de Trabalho e consequente integração nos quadros de uma empresa local (Succursal em Angola) e também ao cumprimento da legislação das quotas (70/30), que exige a contratação de 7 angolanos para 3 expatriados.

• Os Outros Gastos e Perdas Operacionais totalizaram 253 mil euros e registam os impostos referentes aos recebimentos do Ministério da Energia e Águas de Angola (retenções na fonte) e às diferenças de câmbio nos recebimentos nas moedas USD e AOA.

2. INDICADORES OPERACIONAIS

Gastos Operacionais	2022				2021	PAO 2022	PAO 2021		
	1.º T	2.º T	3.º T	4.º T					
Custo das vendas/variação inventários	€								
Subcontratos	€								
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	€	1 090 925				1 090 925	433 563	2 125 776	6 872 061
Gastos com pessoal	€	514 641				514 641	283 180	346 969	1 318 109

• Os Gastos Operacionais registam um total de 1,6 milhões de euros, o equivalente a um desvio de -35% face ao previsto e de +124% face a 2021.

• O acréscimo nos Gastos com Pessoal não representa um aumento do headcount da Empresa, uma vez que o envolvimento destes Peritos/Consultores é temporário, tratando-se de contratos a termo certo, com duração do projeto, para cumprimento da legislação local.

Desempenho	2022				2021	PAO 2022	PAO 2021		
	1.º T	2.º T	3.º T	4.º T					
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	€	32 381				32 381	-98 342	357 101	392 027
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	€	67 950				67 950	-72 594	397 786	554 768
Margem EBITDA	%	4%				4%	-9%	13%	8%
Gastos Operacionais/EBITDA	%	2363%				2363%	-944%	622%	1130%

• O EBIT positivo registado no 1.º Trimestre, foi superior ao verificado no período homologo e inferior ao previsto em 91%.

Estes indicadores refletem os valores acumulados dos 3 meses de cada trimestre. O valor acumulado do ano está refletido nas 3 últimas colunas, para cada período em análise.

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balanco)

Demonstração da Posição Financeira	2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2021
	3M	6M	9M	12M				
Ativo não corrente	€	1 518 327			1 518 327	1 399 583	1 451 883	1 329 827
Ativos fixos tangíveis	€	294 497			294 497	229 951	281 613	180 107
Ativos sob direito de uso	€	13 462			13 462	30 889	38 624	18 074
Investimentos financeiros	€	1 210 368			1 210 368	1 138 743	1 131 646	1 131 646
Impostos diferidos ativos	€							
Ativo corrente	€	6 726 026			6 726 026	4 310 000	5 819 524	5 529 616
Clientes	€	5 428 686			5 428 686	2 738 335	3 193 056	1 198 556
Outros ativos correntes	€	793 700			793 700	1 190 411	1 320 294	2 399 554
Caixa e seus equivalentes	€	503 640			503 640	381 254	1 306 174	1 931 505
Total do Ativo	€	8 244 352			8 244 352	5 709 583	7 271 407	6 859 443
Capital Social	€	175 000			175 000	175 000	175 000	175 000
Resultados transitados e reservas	€	63 429			63 429	35 943	153 136	153 136
Resultado líquido do período	€	3 637			3 637	-94 476	354 940	376 564
Capital Próprio	€	242 066			242 066	116 467	683 077	704 701
Passivo não Corrente	€	3 705 488			3 705 488	1 735 970	2 427 000	2 427 000
Impostos diferidos passivos	€							
Outros passivos não correntes	€	105 318			105 318	27 000	27 000	27 000
Passivos da locação	€	170			170	8 970		
Empréstimos	€	3 600 000			3 600 000	1 700 000	2 400 000	2 400 000
Passivo Corrente	€	4 296 798			4 296 798	3 857 146	4 161 331	3 727 742
Empréstimos	€	1 182 317			1 182 317	2 100 000	1 765 000	1 465 000
Passivos da locação	€	7 907			7 907	16 672		
Outros passivos correntes	€	3 106 574			3 106 574	1 740 474	2 396 331	2 262 742
Total do Passivo	€	8 002 286			8 002 286	5 593 116	6 588 331	6 154 742
Total do Passivo e do Capital Próprio	€	8 244 352			8 244 352	5 709 583	7 271 407	6 859 443

O Ativo total atinge os 8.244,4 mil euros, um acréscimo face ao homólogo em 44% e 13% face ao previsto.

A dívida total do Clientes encontra-se em 5 milhões de euros, 70% acima da prevista para este período, com 2,8 milhões de euros relativos a acréscimos de rendimentos pela prestação de serviços prestados a faturar, sendo o remanescente na sua maioria do Ministério da Energia e Águas, contratos do Bengo e Cunene (866 mil euros), ANAS - Agência Nacional de Águas, projetos em Caio Verde: Reforço das Competências e Preparação do Roteiro Economia Circular (397 mil euros), FCMU, projeto em Anzoli: AT Huala (191 mil euros), EDPI - FDP Internacional, projeto FAGA na Guiné-Bissau (149 mil euros) e Castalia, Projeto CRA - Moçambique (17 mil euros).

A Caixa e seus Equivalentes totalizam neste período 504 mil euros, -61% abaixo do previsto uma vez que no orçamento para 2022 o PMR definido nos pressupostos e de 60 dias, contudo, na realidade os atrasos nos recebimentos de um dos principais clientes - Ministério da Energia e Águas, contribuíram para que o pressuposto orçamental não se desse a verificar.

Do lado do Passivo, registou-se um acréscimo do endividamento Suprimento (apoios de tesouraria) da casa mãe e ao decréscimo do Apoio de Tesouraria da AdP SCPS de 918 mil euros face ao período homólogo.

Os Outros Passivos Não Correntes registam um total de 105 mil euros, 78 mil euros face ao registado no período homólogo e ao previsto em orçamento, pela provisão constituída para os juros das OT's de Angola.

Dívidas de Clientes	2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2021
	3M	6M	9M	12M				
Dívida total	€	957 344			957 344	1 377 576	1 229 026	979 687
Dívida vencida total	€	957 344			957 344	1 377 576	1 229 026	979 687

A Dívida Total Vencida de Clientes regista neste período 957 mil euros, -31% face ao período homólogo e -22% face ao valor previsto no PAO 2022.

Desempenho	2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2021
	3M	6M	9M	12M				
Autonomia Financeira	%	3%			3%	2%	9%	10%
Liquidez Geral	n.º	0,30			0,30	0,41	0,63	1,16
Solvabilidade	n.º	0,03			0,03	0,03	0,10	0,11
Fundo de Maneio	€	2 429 228			2 429 228	452 853	1 658 194	1 801 874
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue	%	1%			1%	-22%	22%	22%
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio	%	2%			2%	-81%	52%	53%
ROA - Rentabilidade dos Ativos	%	0,04%			0,04%	-1,65%	4,88%	5,49%

Os indicadores demonstram uma melhoria do desempenho face ao período homólogo, decorrente do aumento da atividade da empresa e da melhoria da sua eficiência.

Obs: Estes indicadores são anualizados nas componentes de resultados.

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

Investimento	2022				2022	2021	PAQ 2022	PAQ 2021
	3M	6M	9M	12M	3M	3M	12M	
Investimento total	€							
Ativos Intangíveis	€							
Ativos fixos Tangíveis	€							

Obs. No 1.º Trimestre de 2022 e período homólogo não se realizaram investimentos.

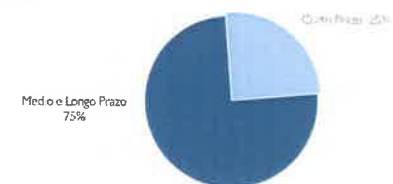
Para o ano de 2022 não está previsto a realização de investimentos.

Endividamento	2022				2022	2021	PAQ 2022	PAQ 2021
	3M	6M	9M	12M	3M	3M	12M	
Empréstimos	€	4 782 317			4 782 317	3 800 000	4 165 000	3 865 000
Médio e Longo Prazo	€	3 600 000			3 600 000	1 700 000	2 400 000	2 400 000
BEI	€							
Banca Comercial	€							
Holding	€	3 600 000			3 600 000	1 700 000	2 400 000	2 400 000
Outros	€							
Curto Prazo	€	1 182 317			1 182 317	2 100 000	1 765 000	1 465 000
BEI	€							
Banca Comercial	€							
Holding	€	1 182 317			1 182 317	2 100 000	1 765 000	1 465 000
Descobertos bancários	€							
Outros	€							

A Endividamento regista um valor de 4,8 milhões de euros, o que representa uma variação de + 917 mil de euros face o previsto para final de 2022.

Para 2022 está prevista a manutenção das linhas de Apoio de Tesouraria da Empresa Mãe para acautelar situações de rutura do tesouraria.

Estrutura do Endividamento

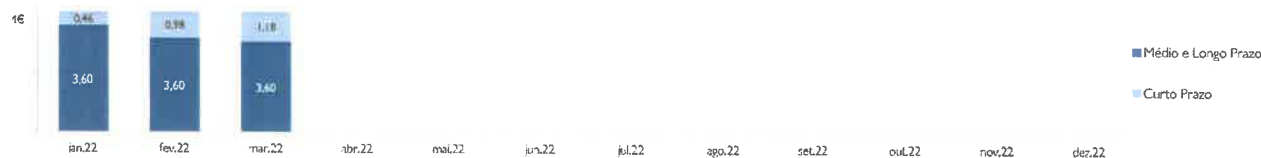


Indicadores de Financiamento	2022				2022	2021	PAQ 2022	PAQ 2021
	3M	6M	9M	12M	3M	3M	12M	
Dívida Financeira	€	4.782.317			4.782.317	3.800.000	4.165.000	3.865.000
Debt to equity	n.º	19,8			19,8	32,6	6,1	5,5
Net Debt - Endividamento líquido	€	4.278.677			4.278.677	3.418.746	2.858.826	1.933.495
Net Debt to EBITDA	valor	63			63	- 47	7	3

Obs: No indicador Net Debt não são consideradas as Locações Financeiras.

O Endividamento Líquido regista um valor de 4,3 milhões de euros, sendo este composto pelos empréstimos de curto e médio, longo prazo (4,8 milhões de euros), deduzido das Disponibilidades (504 mil euros). Está previsto, até final do ano, a redução deste indicador em função da amortização programada dos Apoios de Tesouraria da AdP SCPS.

Evolução do Endividamento



5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

Cumprimento do Despacho 682 - SET (ponto 3.1)	2022				2021				Anexo Estatística
	3M	6M	9M	12M	3M	6M	9M	12M	
Gastos com Pessoal	€ 514 641	283 180	286 199	346 969	1 315 447	1 576 930	1 318 109		
Órgãos Sociais	€ 38 111	31 512	30 534	32 696	117 203	156 458	130 785		
Absentismo	€								
Gastos com Pessoal (sem efeito de OS e Absentismo)	€ 476 529	251 668	255 665	314 272	1 198 244	1 420 472	1 187 324	2021	
Rubricas Operacionais ⁽¹⁾	€ 208 489	69 053	88 287	164 656	492 960	567 937	464 650	2021	
Gastos c/ estudos, pareceres e proj. Consultoria	€ 12 377	6 735	6 132	20 927	128 911	82 953	49 348	2021	

⁽¹⁾ Conjunto dos encargos com destocações, ajudas de custo e alojamento e os associados à frota automóvel

No âmbito do ponto 3.1. das IPG, e estabelecidas, para efeitos de monitorização da eficiência operacional, a necessidade de definição do ano de referência a de 2019 ou 2021 para cada uma das rubricas em análise, em função do que registar o maior volume de negócios anual. No caso da ArIP Internacional é o ano de 2021 a referência.

Prazo Médio Pagamento	2022				2021			
	3M	6M	9M	12M	3M	6M	9M	12M
PMP - Prazo Médio de Pagamentos ⁽¹⁾	dias 124				124	242	150	60

⁽¹⁾ O cálculo do PMP foi efetuado de acordo com a fórmula preconizada na instrução aplicável de acordo com a Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, de 22 de fevereiro.

No âmbito do cumprimento das orientações legais, assinala-se o cumprimento da RCM n.º 34/2008 referente ao Prazo Médio de pagamentos do trimestre. O indicador é calculado com base na média dos últimos 4 trimestres.

Indicadores e Gastos Operacionais	2022				2021			
	3M	6M	9M	12M	3M	6M	9M	12M
Gastos Operacionais (GO) = (1)+(2)+(3)	€ 1 605 566				716 743	2 472 744	4 631 310	8 190 170
(1) CMVMC	€							
(2) FSE	€ 1 090 925				433 563	2 125 776	3 054 380	6 872 061
(3) Pessoal (Dem. Res):	€ 514 641				283 180	346 969	1 576 930	1 318 109
i) impacto repos. diretos previstos nos IRCT	€							
ii) impacto valoriz. remun. não abrang. por IRCT	€							
iii) Rescisões/Indemnizações	€							
Efeito COVID:	€				18 194		76 269	
iv) FSE's - Efeitos COVID	€				8 454		35 759	
v) Pessoal - Efeitos COVID	€							
vi) Viaturas - Efeitos COVID	€							
vii) VN - Efeitos COVID	€				9 740		40 510	
Outras Rubricas Operacionais:	€ 220 865				75 788	185 583	650 890	513 998
viii) Gastos c/ Deslocações e Estadas, Alojamento e Ajudas de Custo	€ 123 988				27 160	104 620	332 874	225 799
ix) Gastos com viaturas ⁽¹⁾	€ 84 501				41 892	60 036	235 063	238 851
x) Gastos com estudos, pareceres e proj. Consultoria	€ 12 377				6 735	20 927	82 953	49 348

Indicadores de Cumprimento dos Princípios Relativos a Gastos Operacionais

GO/VN = (4)/(5)	%	83,5%	86,4%	83,2%	74,0%	89,4%
(4) Gastos Operacionais = (1) + (2) + (3) + (vi) + (v)	€ 1 605 566		725 197	2 472 744	4 667 069	8 190 170
(5) Volume de Negócios = (NN) + (w)	€ 1 923 012		839 770	2 973 706	6 302 764	9 157 638
Gastos com Pessoal = (3) - (i) - (ii) - (iii) + (v)	€ 514 641		283 180	346 969	1 576 930	1 318 109
Rubricas Operacionais = (vi) + (viii) + (ix)	€ 208 489		69 053	164 656	567 937	464 650
Gastos c/ estud., pareceres e proj. Consult. = (x)	€ 12 377		6 735	20 927	82 953	49 348

⁽¹⁾ Os gastos associados à frota incluem: rendas/amortizações, inspeções, seguros, portagens, combustíveis e/ou eletricidade, manutenção, reparação, pneumáticos, taxas e impostos.

O indicador GO/VN apresenta um valor de 83,5% o equivalente a um desvio de +0,3 p.p. face ao previsto para o 1.º trimestre (83,2%) e de -5,9 p.p. face ao previsto para o final de 2022 (89,4%).

O desempenho negativo deste indicador decorre sobretudo da variação positiva do GO face ao previsto (-35,1%), ser ligeiramente inferior à redução do VN face ao previsto (-35,3%).

Se comparado com igual período de 2021 (86,4%), verifica-se uma melhoria do indicador, decorrente do aumento do VN (+129%) superior ao aumento verificado no GO (+124%). Este efeito ocorre no enquadramento feito no primeiro capítulo, existindo a expectativa de cumprimento em referência a 31 de dezembro de 2022.

O indicador Gastos com Pessoal regista um total de 515 mil euros, o equivalente a um desvio de +48,3% face ao previsto para o 1.º trimestre. O desvio verificado resulta de os gastos com a prestação de serviços dos Peritos/Consultores estarem previstos nos orçamentos dos projetos em curso em Angola em FSE (-48,7% face ao previsto). Esta situação, conforme indicado no primeiro capítulo, decorre do cumprimento da legislação local relativa aos custos de trabalho e à regra das quotas (70/30). Se comparado com igual período de 2021, verifica-se um agravamento do indicador (+82%), decorrente sobretudo do aumento da atividade da Empresa e de variações ocorridas no n.º de trabalhadores.

O indicador Rubricas Operacionais regista um valor de 221 mil euros, que corresponde a um desvio de +19,0% face ao previsto, decorrente sobretudo pelo aumento com os gastos com viaturas. É expectável o cumprimento do indicador no final do ano.

O indicador Gastos c/ estudos, pareceres e proj. consultoria regista um valor de 12 mil euros, o equivalente a um desvio de -40,9% face ao previsto para o 1.º trimestre. É expectável o cumprimento do indicador no final do ano.

Endividamento	2022				2021		PAQ 2022	
	1M	6M	9M	12M	3M	6M	9M	12M
Endividamento	€	4 782 317			3 800 000	4 165 000	4 009 831	3 865 000
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%	18%			-9%	4%	-4%	-3%

Obs: O rácio de Endividamento trimestral é calculado com base no comparativo do real a dezembro de 2021. O rácio de Endividamento de 2021 é calculado com base no comparativo do real a dezembro de 2020. O rácio de Endividamento do Q1 2022 é calculado com base no real a dezembro de 2021.

N.º de colaboradores	2022				2021		PAQ 2022	
	1M	6M	9M	12M	3M	6M	9M	12M
Recursos Humanos (v)	n.º	26			22	29	25	29
Órgãos Sociais (vii)	n.º	2			2	2	3	2
Pessoal Estrutura:	n.º	24			20	27	22	27
Sede e AdP Angola	n.º	13			13	15	13	15
Expatados (Projeto)	n.º	11			7	12	9	12
Projeto (viii)	n.º	20			7	5	18	5
Contratos Suspensos	n.º	3			4	4	4	4

(v) Não inclui os RH Projeto e os Contratos Suspensos.

(vii) Inclui os Órgãos Sociais que contribuem para a massa salarial.

(viii) RH temporário, tratando-se de contratos a termo certo, com duração do projeto, para cumprimento da legislação local.

O indicador Endividamento regista um valor de 4,8 milhões de euros, o equivalente a um acréscimo de 982 mil euros face a igual período de 2021. Este aumento decorre do atraso na fixação e recebimento de alguns projetos, nomeadamente em Angola, forçando à utilização das linhas de Apoio à Tesouraria contratadas com a AdP SGRS para suprir as necessidades da tesouraria corrente.

Conforme previsto na LDE e no DLEO para 2019, existe um limite de crescimento do endividamento da Empresa, até 2% face a 2021. No 1.º trimestre de 2022, e conforme disposto no art.º 159 do DLEO, este indicador regista um acréscimo de 18% face a dezembro de 2021. É expectável o cumprimento do indicador no final do ano.

Os Recursos Humanos da Empresa compoem-se pelos trabalhadores com caráter permanente, Órgãos Sociais, Pessoal Estrutura, e pelos trabalhadores afetados temporariamente aos projetos, RH Projeto, com contratos limitados à duração dos respetivos projetos. Face à natureza transitória dos Projetos, o número total dos RH da Empresa não inclui os trabalhadores com contrato a termo certo, termo incerto, prestações de serviço ou estagios, afetos a esses projetos, sem prejuízo dos encargos com os mesmos serem incluídos na totalidade das demonstrações financeiras, tal como as restantes componentes de custo dos projetos.

No 1.º Trimestre o n.º de trabalhadores aumentou em termos líquidos 14 face ao período homólogo, nomeadamente: 14 Expatados nos Projetos em curso em Angola (trabalhadores do Grupo AdP).

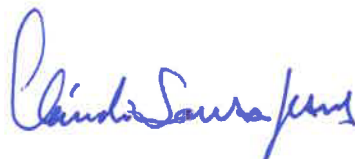
O total dos trabalhadores é inferior ao previsto para o 1.º Trimestre.

6. ACRÓNIMOS e FÓRMULAS

ACRÓNIMOS	DESCRIÇÃO
Gerais	
ACT	Acordo Coletivo de trabalho
AdA	Águas do Algarve
AdAM	Águas do Alto Minho
AdCL	Águas do Centro Litoral
AdDP	Águas do Douro e Paiva
AdNorte	Águas do Norte
AdP	Águas de Portugal
AdRA	Águas da Região de Aveiro
AdSA	Águas de Santo André
AdTA	Águas do Tejo Atlântico
AdVT	Águas do Vale do Tejo
AgdA	Águas Públicas do Alentejo
BEI	Banco Europeu de Investimentos
DLEO	Decreto-Lei de Execução Orçamental
EPAL	Empresa Portuguesa das Águas Livres
FSE	Fornecimento e Serviços Externos
IEIPG	Instruções sobre a Elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão
LOE	Lei de Orçamento de Estado
NSE	Níveis de Serviços Estabelecidos
OT	Obrigações do Tesouro
PAO	Plano de Atividades e Orçamento
RCM	Resolução do Conselho de Ministros
SET	Secretaria de Estado do Tesouro
SIMDOURO	SIMDOURO
SIMARSUL	SIMARSUL
SMM	Sistema Multimunicipal de Abastecimento de Água e Saneamento
VN	Volume de Negócios
Indicadores	
DRG	Desvio Recuperação de Gastos
EBITDA	Earnings Before Interest and Taxes (Depreciations and Amortizations)
FA	Fundo Ambiental
GO	Gastos Operacionais
IFRIC12	International Financial Reporting Interpretations Committee
OT	Obrigações do Tesouro (a 10 anos)
VN	Volume de Negócios
Unidades	
M€	Milhões de Euros
m€	Milhares de Euros
€	Euros
3M, 6M, 9M e 12 M	Valores Acumulados do: 1º trimestre, 2º trimestre, 3º trimestre e 4º trimestre, respetivamente
FÓRMULAS	DESCRIÇÃO
Autonomia Financeira	Capital Próprio / Ativo Total
Debt to Equity	Dívida Financeira / Capital Próprio
EBIT	EBITDA (Ajustado - Amortizações, provisões e perdas por imparidade + Subsídios ao Investimento)
EBITDA	Resultado Operacional + Amortizações, provisões e perdas por imparidade - Subsídios ao investimento
Fundo de Maneio	Ativos Correntes / Passivos Correntes
Liquidez Geral	Ativos Correntes / Passivos Correntes
Margem EBITDA	EBITDA (Ajustado) / Volume de Negócios
Net Debt	Dívida Financeira - Disponibilidades
Net Debt to EBITDA	Net Debt / EBITDA
ROA	Resultado Líquido / Ativo Total
ROCE	EBIT / Capital Próprio
ROE	Resultado Líquido / Capital Próprio
Solvabilidade	Capital Próprio / Passivo Total
Variação do Endividamento	$\frac{[(\text{Financiamento Remunerado N} - \text{Financiamento Remunerado N-1}) + (\text{Capital Social N} - \text{Capital Social N-1})]}{(\text{Fundo de Remuneração N-1} + \text{Capital Social N-1})}$
Volume de Negócios	Vendas + Prestações de Serviços

Lisboa, 24 de março de 2023

O Conselho de Administração



Eng.º Cláudio Miguel André de Sousa Jesus
(Presidente Executivo)



Eng.ª Ana Margarida Linares Luís
(Vogal Executiva)



Eng.ª Alexandra Maria Martins Ramos da Cunha Serra
(Vogal Não Executiva)



Ao Conselho de Administração da
AdP – Águas de Portugal Internacional, Serviços Ambientais, S.A.

Memorando de Acompanhamento relativo ao primeiro trimestre de 2022

Exmos. Senhores,

Introdução

1 Para efeitos do disposto no Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro, o qual estabelece o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial, procedemos à análise da informação financeira, incluída em Anexo, preparada pelo Conselho de Administração da AdP – Águas de Portugal Internacional, Serviços Ambientais, S.A. (adiante designada por Entidade), relativa ao primeiro trimestre de 2022, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 1º Trimestre 2022”, que inclui, entre outros aspetos, (i) a análise orçamental, (ii) a análise financeira comparativa e (iii) a análise do plano de investimentos.

Responsabilidades

2 É da responsabilidade do Conselho da Administração da Entidade a implementação e manutenção de um adequado sistema de informação, o total e adequado registo das transações financeiras ocorridas, bem como a preparação e submissão oportuna de mapas financeiros requeridos pela legislação aplicável.

3 A nossa responsabilidade consiste em acompanhar a atividade da Entidade ao longo do período e na elaboração de um Memorando de Acompanhamento trimestral, com vista à identificação de eventuais situações que, de um ponto de vista contabilístico ou de controlo interno, entendemos dever realçar.

Âmbito

4 Para a elaboração do presente Memorando de Acompanhamento, efetuámos os seguintes procedimentos:

- a) Acompanhamento da atividade da Entidade através de:
- Participação em reuniões efetuadas com os responsáveis da Entidade e leitura das atas, tendo sido solicitado e obtidos os esclarecimentos que foram considerados necessários;
 - Consultados os balancetes e restante informação financeira relativos ao período de três meses findo em 31 de março de 2022;
 - Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de três meses findo em 31 de março de 2022.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de três meses findo em 31 de março de 2022, no que se refere aos seguintes aspetos:
- Deveres de informação previstos no n.º 2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 53/2022;
 - Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 141º do Decreto-Lei n.º 53/2022;

- Plano de redução de gastos operacionais conforme previsto no artigo 144º do Decreto-Lei n.º 53/2022;
 - Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 145º do Decreto-Lei n.º 53/2022;
 - Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022;
 - Prazo médio de pagamentos de acordo com a Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, de 22 de fevereiro e com o Despacho 9870/2009; e
 - Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.
- c) Observação do cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos, e a análise da situação contributiva da Entidade e das comunicações e inspeções fiscais.

5 Nas circunstâncias, o trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da Entidade do período de três meses findo em 31 de março de 2022, nem tão pouco uma revisão limitada às mesmas, de acordo com os normativos de auditoria, mas apenas no acompanhamento da atividade desenvolvida pela Entidade no período em análise, por forma a dar cumprimento ao disposto na alínea i) do nº 1 do Artigo 44.º do Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro.

Principais aspetos e conclusões

5.1 A demonstração da posição financeira e a demonstração dos resultados do período de três meses findo em 31 de março de 2022, assim como a evolução dos gastos e rendimentos face ao orçamento e ao período homólogo encontram-se detalhadas e justificadas no documento em anexo, preparado pelo Conselho de Administração da Entidade, denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 1º Trimestre 2022”.

5.2 A Entidade deverá apresentar as dívidas a fornecedores no site da internet, caso o Prazo médio de pagamentos seja superior a 60 dias. A Entidade apresenta um PMP de 124 dias, portanto superior ao limite. No âmbito do Programa “Pagar a Tempo e Horas” e tendo em consideração as alterações introduzidas pelo Despacho nº 9870/2009 e pelo RCM 34/2008 de 22 de fevereiro, a Entidade deveria apresentar um PMP inferior ou igual a 128 dias, o que se verificou, encontrando-se assim numa tendência de cumprimento.

5.3 Relativamente ao plano de contratação de colaboradores, nos termos do previsto no artigo 141º do Decreto-Lei n.º 53/2022, a Entidade encontra-se em cumprimento.

5.4 Conforme previsto no artigo 144º do Decreto-Lei n.º 53/2022, nomeadamente no que respeita à redução ou manutenção do rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios, a Entidade encontra-se em cumprimento comparativamente com o exercício de 2021, não obstante de se encontrar numa tendência de incumprimento face ao orçamento.

5.5 Conforme previsto no artigo 144º do Decreto-Lei n.º 53/2022, nomeadamente no que respeita ao plano de redução de custos, a Entidade encontra-se numa tendência de incumprimento, no que respeita aos gastos com pessoal, gastos com frota automóvel, gastos com deslocações, alojamento e ajudas de custo e gastos com pareceres, projetos e consultoria face ao orçamento e face ao exercício de 2021.

5.6 Não foram identificadas inconformidades com os requisitos legais estabelecidos no artigo 145º do Decreto-Lei n.º 53/2022, nomeadamente no que respeita ao limite do endividamento.

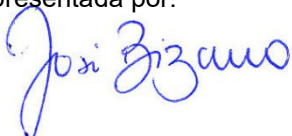
5.7 Adicionalmente, a Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022. Adicionalmente, conforme divulgado no Relatório de Governo Societário do exercício de 2022, a Entidade encontra-se a cumprir no exercício de 2022 com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

5.8 Observámos o cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos. Adicionalmente garantimos que a situação contributiva da Entidade estava regularizada e que não existiram comunicações e inspeções fiscais durante o período.

Ficamos ao dispor para eventuais esclarecimentos adicionais.

29 de maio de 2023

PricewaterhouseCoopers & Associados
- Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda.
representada por:



José Alves Bizarro Duarte, ROC nº 1957
Registado na CMVM com o nº 20200003